شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

وتقرير مراقب الحسابات عليها

المحتويات	رقم الصفحة
تقرير مراقب الحسابات	
قائمة المركز المالي المستقلة	١
قائمة الدخل المستقلة	٢
قائمة الدخل الشامل المستقلة	٣
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة	٤
قائمة التدفقات النقدية المستقلة	٥
السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة	٦- ٢٦

KPMG

حـــازم حســـن
محاسبون قانونيون ومستشارون

مرتفعات الاهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الأسكندرية الصحراوى
الهـرم - الجيـزة - القاهـــرة الكبـرى
كـــود بـريـــدى : ١٢٥٥٦ الأهـــرام

تليـفـون : ٠٠ ٢٠ ٣٦ ٣٥ – ١١ ٢٢ ٣٦ ٣٥ (٢٠٢)
تليفاكـس : ٠١ ٢٠ ٣٦ ٣٥ – ٠٥ ٢٣ ٣٦ ٣٥ (٢٠٢)
البريد الإلكترونى : egypt@kpmg.com.eg
صنـــدوق بـريـــد رقـــم ٤٨ الأهـــرام

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكذا قوائم الدخل المستقلة والدخل الشامل المستقلة والتغير في حقوق الملكية المستقلة والتدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

بالنسبة للقوائم المالية المستقلة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ فقد تمت مراجعتها بمعرفة مراقب حسابات آخر أصدر تقريره المؤرخ ٢٩ مارس ٢٠١٧ برأي غير متحفظ على القوائم المالية المستقلة.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً خاليةً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الإلتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. وادى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المستقلة.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسبا لإبداء رأينا على القوائم المالية المستقلة.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المستقل لشركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية المستقلة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥١ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

مراقب الحسابات

سامي عبد الحفيظ أحمد ابراهيم
سجل مراقبي الحسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٧٧)
KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

KPMG حـازم حسـن
محاسبون قانونيون ومستشارون
١٠

القاهرة في ٧ مارس ٢٠١٨

الأصول غير المتداولة			
أصول ثابتة	(٣)	١٣٣ ٠٤١ ١٣٢	٢ ٥٩٩ ١٨٤
مشروعات تحت التنفيذ	(٤)	٢ ٧٧٣ ٦٨٧	٥ ٨١١ ٨٦٩
إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة	(٥)	١٨٩ ٠٨٧ ٩٣٢	١٨٩ ٠٨٧ ٩٣٢
استثمارات مالية متاحة للبيع	(٦)	٧ ٠٦٠ ٧٢٥	٥ ٩٣٥ ٤٩٢
تأمينات لدى الغير		٢٨ ٨٥٠	٢٨ ٨٥٠
قروض لشركات تابعة	(٧)	٢٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٣٦ ٢١٨ ٩٩٣
إجمالى الأصول غير المتداولة		٣٥٣ ٤٩٢ ٣٢٧	٢٣٩ ٦٨٢ ٣٢٠
الأصول المتداولة			
عملاء		٢١ ١٩٨	١٥ ٩١٥
قروض لشركات تابعة	(٧)	٤ ٢١٨ ٩٩٣	-
أرصدة مدينة أخرى	(٨)	٤ ٦١١ ٣٣٥	٣ ٨٥٦ ٨٠٣
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	(٩)	٤٤٨ ٤٣٧ ٢٠٢	٥١٤ ٦٩١ ٠٣٢
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر	(١٠)	٦٩	٦٦ ٢٥٥ ٠٠٧
النقدية وما فى حكمها	(١١)	٢٣٨ ٤٤٣	٤ ٥٤٨ ٩٩٣
إجمالى الأصول المتداولة		٤٥٧ ٥٢٧ ٢٤٠	٥٨٩ ٣٦٧ ٧٥٠
اجمالى الاصول		٨١١ ٠١٩ ٥٦٧	٨٢٩ ٠٥٠ ٠٧٠
حقوق الملكية والإلتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١٢)	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨
إحتياطى قانونى	(١٣)	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤
إحتياطى قيمة عادلة - استثمارات ماليه متاحه للبيع		٢ ٥٦١ ٣٣٥	١ ٤٣٦ ١٠٢
فائض مصروفات إصدار اسهم		١٢٣ ٥٠٠	١٢٣ ٥٠٠
الأرباح المرحلة		٣٢ ٣٨٨ ٨٧٥	٤٤ ٣٩٧ ٢٨٣
إجمالى حقوق الملكية		٣٩٤ ١٣٧ ٨٧٢	٤٠٥ ٠٢١ ٠٤٧
الإلتزامات غير المتداولة			
التزامات ضريبية مؤجلة	(١٤)	٦٠٦ ١٨١	١٠ ٢٧٦ ٣٦٣
إجمالى الإلتزامات غير المتداولة		٩٠٦ ١٨١	١٠ ٢٧٦ ٣٦٣
الإلتزامات المتداولة			
قروض قصيرة الأجل	(١٥)	٣٨٩ ٨٤٠ ٠٠٠	٣٩٨ ٨٦٠ ٠٠٠
مخصصات	(١٦)	١ ٥٢٢ ٥٢٤	٣ ٠٠٠ ٤١١
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة	(١٧)	١٢ ٧٨٢ ٨٣٨	٨ ٣٩٧ ١٥٥
التزامات ضرائب الدخل الجارية		٧ ٩٦٨ ٥٤٠	١ ٩٩٥ ٥٠٠
أرصدة دائنة أخرى	(١٨)	٤ ١٤٨ ٤٩٨	١ ٤٩٩ ٥٩٤
بنوك دائنة - سحب على المكشوف		١٣ ١١٤	-
إجمالى الإلتزامات المتداولة		٤١٦ ٢٧٥ ٥١٤	٤١٣ ٧٥٢ ٦٦٠
إجمالى حقوق الملكية والإلتزامات		٨١١ ٠١٩ ٥٦٧	٨٢٩ ٠٥٠ ٠٧٠

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) الى صفحة (٢٦) تمثل جزء متمم للقوائم المالية و تقرأ معها

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

Beltone Financial Holding

	إيضاح رقم	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ جنيه مصري	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري
الايرادات			
أتعاب إدارة محافظ وصناديق الإستثمار		٢١٣ ٦٨٢	٣٠٨ ٢٢٩
ايرادات توزيعات ارباح		-	١٥٦ ٢٩١
إيرادات أصول مالية	(١٩)	١٠ ٣١٢ ٨٤٩	١١ ٧١٥ ١٠٤
أرباح ترجمة عملات أجنبية		-	٥١ ٧٥٥ ٢٧٠
مخصصات انتفي الغرض منها	(١٦)	١ ٤٧٧ ٨٨٧	-
إيرادات أخرى		٢٠ ٦٦٦	٣٣ ٤٥٧
		١٢ ٠٢٥ ٠٨٤	٦٣ ٩٦٨ ٣٥١
المصروفات			
مصروفات نشاط		(١٠ ١٨٥ ٣٩٥)	(٦ ٧٤١ ٣٧٥)
أجور ومرتبات وما في حكمها		(٩ ١٩٣ ٠٦٥)	(٦ ٩٧٠ ٧٢٧)
بدلات أعضاء مجلس الادارة		(١ ١٩٧ ٦٢٥)	(٨٤٠ ٠٥٠)
اهلاك أصول ثابتة	(٤)	(٢ ٠٦٤ ٩١٣)	(٥٣٥ ٠٤٨)
خسائر ترجمة عملات أجنبية		(١ ٢٧٠ ٣٩١)	-
مصروفات تمويلية		(٧٩٦ ٩٤١)	-
صافى (خسائر) أرباح العام قبل الضريبة		(١٤ ١٨٣ ٢٤٦)	٤٨ ٨٨١ ١٥١
ضرائب الدخل	(٢٠)	٢ ١٧٤ ٨٣٨	(١١ ٠٩١ ٥٨٣)
صافى (خسائر) أرباح العام بعد الضريبة		(١٢ ٠٠٨ ٤٠٨)	٣٧ ٧٨٩ ٥٦٨
نصيب السهم من صافى (خسائر) أرباح العام	(٢١)	(٠,٠٧)	٠,٢٢

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) الي صفحة (٢٦) تمثل جزء متمم للقوائم المالية و تقرأ معها.

العضو المنتدب

رئيس مجلس الإدارة

	السنة المالية المنتهية في	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صافى (خسائر) أرباح العام بعد الضريبة	(١٢ ٠٠٨ ٤٠٨)	٣٧ ٧٨٩ ٥٦٨
بنود الدخل الشامل الآخر		
صافي التغير في استثمارات مالية متاحة للبيع	١ ١٢٥ ٢٣٣	٢ ٥٥٥ ٣٠٩
إجمالى بنود الدخل الشامل الآخر عن العام	١ ١٢٥ ٢٣٣	٢ ٥٥٥ ٣٠٩
إجمالى الدخل الشامل عن العام	(١٠ ٨٨٣ ١٧٥)	٤٠ ٣٤٤ ٨٧٧

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) الي صفحة (٢٦) تمثل جزء متمم للقوائم المالية و تقرأ معها.

العضو المنتدب

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة التغير فى حقوق الملكية المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	رأس المال المصدر والمدفوع جنيه مصرى	احتياطى قانونى جنيه مصرى	احتياطى القيمة العادلة - استثمارات مالية متاح للبيع جنيه مصرى	فائض مصروفات إصدار أسهم جنيه مصرى	الأرباح المرحلة جنيه مصرى	الإجمالى جنيه مصرى
ل)	٣٢٥ ٤٨٣ ٥٩٦	٢٠ ٨٠٢ ٢٨٣	(١ ١١٩ ٢٠٧)	١٢٣ ٥٠٠	١٩ ٣٨٥ ٩٩٨	٣٦٤ ٦٧٦ ١٧٠
	-	-	-	-	٣٧ ٧٨٩ ٥٦٨	٣٧ ٧٨٩ ٥٦٨
متاحة للبيع	-	-	٢ ٥٥٥ ٣٠٩	-	-	٢ ٥٥٥ ٣٠٩
	-	-	٢ ٥٥٥ ٣٠٩	-	٣٧ ٧٨٩ ٥٦٨	٤٠ ٣٤٤ ٨٧٧
	-	٢٢٩ ٩٢١	-	-	(٢٢٩ ٩٢١)	-
	١٢ ٥٤٨ ٣٦٢	-	-	-	(١٢ ٥٤٨ ٣٦٢)	-
ية	١٢ ٥٤٨ ٣٦٢	٢٢٩ ٩٢١	-	-	(١٢ ٧٧٨ ٢٨٣)	-
	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤	١ ٤٣٦ ١٠٢	١٢٣ ٥٠٠	٤٤ ٣٩٧ ٢٨٣	٤٠٥ ٠٢١ ٠٤٧
	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤	١ ٤٣٦ ١٠٢	١٢٣ ٥٠٠	٤٤ ٣٩٧ ٢٨٣	٤٠٥ ٠٢١ ٠٤٧
	-	-	-	-	(١٢ ٠٠٨ ٤٠٨)	(١٢ ٠٠٨ ٤٠٨)
متاحة للبيع	-	-	١ ١٢٥ ٢٣٣	-	-	١ ١٢٥ ٢٣٣
	-	-	١ ١٢٥ ٢٣٣	-	(١٢ ٠٠٨ ٤٠٨)	(١٠ ٨٨٣ ١٧٥)
	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤	٢ ٥٦١ ٣٣٥	١٢٣ ٥٠٠	٣٢ ٣٨٨ ٨٧٥	٣٩٤ ١٢٧ ٨٧٢

) الى صفحة (٢٦) تمثل جزء متمم للقوائم المالية و تقرا معها

العضو المنتدب

رئيس مجلس الإدارة

Beltone Financial Holding
بلتون المالية القابضة
BELTONE

	رقم	جنيه مصري	جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى (خسائر) أرباح العام قبل الضريبة		(١٤ ١٨٣ ٢٤٦)	٤٨ ٨٨١ ١٥١
يتم تسويتها بـ :			
عوائد تمويلية	(١٩)	(١٠ ٣١٢ ٨٤٩)	(١١ ٥٠٧ ٥٣٩)
مصروفات تمويلية		٧٩٦ ٩٤١	-
مخصصات انتفي الغرض منها		(١ ٤٧٧ ٨٨٧)	-
فروق ترجمة عملات أجنبية غير محققة		-	(٤١ ٦٨٨ ٣٧٧)
اهلاك أصول ثابتة	(٤)	٢ ٠٦٤ ٩١٣	٥٣٥ ٠٤٨
أرباح رأسمالية		-	(٢٢ ٠٠٠)
		(٢٣ ١١٢ ١٢٨)	(٣٨٠١ ٧١٧)
التغير في			
العملاء		(٥ ٢٨٣)	٥ ٦٤٢
الأرصدة المدينة الأخرى		(٤٢٨ ٥٦٨)	٧١٦ ٢٩٧
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة		٥٧ ٢٢٣ ٨٣٠	(٣٩٦ ٩١٧ ٨١٩)
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر		٦٦ ٢٥٤ ٩٣٨	(٣٦ ١٤٤ ٦٦٠)
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة		٤ ٣٨٥ ٦٨٣	(٦١٨ ٣٠٣)
الأرصدة الدائنة الأخرى		٢ ٦٤٨ ٩٠٤	(٧٥٨ ٢٢٩)
النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		١٠٦ ٩٧٧ ٣٧٦	(٤٣٧ ٥١٨ ٧٨٩)
مقبوضات فوائد دائنة		٩ ٩٨٦ ٨٨٥	٩ ٢٧٣ ٨٠٦
مدفوعات فوائد تمويلية		(٧٩٦ ٩٤١)	-
ضرائب الدخل المدفوعة		(١ ٥٢٢ ٣٠٤)	-
صافى النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		١١٤ ٦٤٥ ٠١٦	(٤٢٨ ٢٤٤ ٩٨٣)
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
مدفوعات لشراء اصول ثابتة	(٤)	(١٢٥ ٦٩٤ ٩٩٣)	(١ ٩٤٤ ٩٣٩)
متحصلات من بيع أصول ثابتة		-	١٤٨ ٠٠٠
مدفوعات فى مشروعات تحت التنفيذ		(٢ ٧٧٣ ٦٨٧)	(٥ ٨١١ ٨٦٩)
مقبوضات من استثمارات مالية متاحة للبيع		-	١٠٠ ٠٢٠
مقبوضات من بيع في استثمارات تابعة		-	١٥٠ ٠٠٠
مدفوعات في استثمارات لشركات تابعة		-	(٢٤٧ ٥٠٠)
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة الإستثمار		(١٢٨ ٤٦٨ ٦٨٠)	(٦ ٢٥٦ ٢٨٨)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
مقبوضات من قروض طويلة الاجل		-	٣٩٨ ٨٦٠ ٠٠٠
متحصلات من قروض لشركات شقيقة		٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠	-
مدفوعات لقروض شركات شقيقة		(٢٢ ٥٠٠ ٠٠٠)	(٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠)
صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل		٩ ٥٠٠ ٠٠٠	٣٦٦ ٨٦٠ ٠٠٠
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام		(٤ ٢٦٣ ٦٦٤)	(٦٧ ٦٤١ ٢٧١)
النقدية وما فى حكمها فى بداية العام		٤ ٥٤٨ ٩٩٣	٧٢ ١٩٠ ٢٦٤
النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام	(١١)	٢٢٥ ٣٢٩	٤ ٥٤٨ ٩٩٣

* تم التأثير بالمعاملات غير النقدية

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) الى صفحة (٢٦) تمثل جزء متمم للقوائم المالية و تقرأ معها

العضو المنتدب

رئيس مجلس الادارة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجاري برقم ٥٣٥٠٤ في ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجاري جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بسجل تجاري السادس من أكتوبر برقم ١٣٢٩٩ وبتاريخ ٥ مارس ٢٠١٣ تم نقل الشركة بسجل تجاري جنوب القاهرة برقم ٦٣٦٧٣.

غرض الشركة هو الإشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجاري.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

أ- الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية.

تم اعتماد القوائم المالية بمعرفة مجلس إدارة ٧ مارس ٢٠١٨.

ب- عملة التعامل وعملة العرض

العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية هي الجنيه المصرى والذى يمثل عملة التعامل للشركة.

ج- إستخدام التقديرات والأفتراضات

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفه دوريه.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

د- قياس القيم العادلة:

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه-أسلوب التدفقات النقدية المخصومة -أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

التكلفة							
في ١ يناير ٢٠١٦	–	–	١٩٢ ٥٠٠	٢٢٢ ٨٣١	٢٧٦ ٤٤٤	١ ٣٠٦ ٠٠٠	١ ٩٩٧ ٧٧٥
إضافات خلال العام	–	–	–	–	٢٤ ٩٣٩	١ ٩٢٠ ٠٠٠	١ ٩٤٤ ٩٣٩
استبعادات خلال العام	–	–	–	–	–	(١٨٠ ٠٠٠)	(١٨٠ ٠٠٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	–	–	١٩٢ ٥٠٠	٢٢٢ ٨٣١	٣٠١ ٣٨٣	٣ ٠٤٦ ٠٠٠	٣ ٧٦٢ ٧١٤
في ١ يناير ٢٠١٧	–	–	١٩٢ ٥٠٠	٢٢٢ ٨٣١	٣٠١ ٣٨٣	٣ ٠٤٦ ٠٠٠	٣ ٧٦٢ ٧١٤
إضافات خلال العام	١١٧ ٩٩٦ ٤٧٢	٧ ٦١١ ٢٩١	٨٨٢ ٠٩٧	٤ ٣٨٦ ٧٩٣	٦٣٠ ٢٠٩	–	١٣١ ٥٠٦ ٨٦٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١١٧ ٩٩٦ ٤٧٢	٧ ٦١١ ٢٩١	١ ٠٧٤ ٥٩٧	٤ ٦٠٩ ٦٢٤	٩٣١ ٥٩٢	٣ ٠٤٦ ٠٠٠	١٣٥ ٢٦٩ ٥٧٦
مجمع الإهلاك							
في ١ يناير ٢٠١٦	–	–	١٩٢ ٥٠٠	٨٦ ٦٧٠	٢٦١ ١١٢	١٤٢ ٢٠٠	٦٨٢ ٤٨٢
إهلاك العام	–	–	–	٤٤ ٥٦٦	٥ ٩٤٩	٤٨٤ ٥٣٣	٥٣٥ ٠٤٨
مجمع اهلاك استبعادات	–	–	–	–	–	(٥٤ ٠٠٠)	(٥٤ ٠٠٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	–	–	١٩٢ ٥٠٠	١٣١ ٢٣٦	٢٦٧ ٠٦١	٥٧٢ ٧٣٣	١ ١٦٣ ٥٣٠
في ١ يناير ٢٠١٧	–	–	١٩٢ ٥٠٠	١٣١ ٢٣٦	٢٦٧ ٠٦١	٥٧٢ ٧٣٣	١ ١٦٣ ٥٣٠
إهلاك العام	٥٨٩ ٩٨٢	٣٨٠ ٥٦٥	٨٤ ٧٣٢	٣٠١ ٦٤٧	٩٨ ٧٨٧	٦٠٩ ٢٠٠	٢ ٠٦٤ ٩١٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٥٨٩ ٩٨٢	٣٨٠ ٥٦٥	٢٧٧ ٢٣٢	٤٣٢ ٨٨٣	٣٦٥ ٨٤٨	١ ١٨١ ٩٣٣	٣ ٢٢٨ ٤٤٣
صافي القيمة الدفترية في							
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١١٧ ٤٠٦ ٤٩٠	٧ ٢٣٠ ٧٢٦	٧٩٧ ٣٦٥	١ ١٧٦ ٧٤١	٥٦٥ ٧٤٤	١ ٨٦٤ ٠٦٧	١٣٢ ٠٤١ ١٣٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	–	–	–	٩١ ٥٩٥	٣٤ ٣٢٢	٢ ٤٧٣ ٢٦٧	٢ ٥٩٩ ١٨٤

٤–مشروعات تحت التنفيذ

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
دفعات مقدمة لموردين	٢ ٧١٣ ٦٨٧	٥ ٨١١ ٨٦٩
	٢ ٧١٣ ٦٨٧	٥ ٨١١ ٨٦٩

استثمارات فى شركات تابعة:			
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	%٩٧,٥٠٠	٥٧ ٠٦٩ ١٧٦	٥٧ ٠٦٩ ١٧٦
شركة بلتون للترويج وتغطية الاكتتاب	%٩٨,٥٧١	١٦ ٨٩٥ ٣٦١	١٦ ٨٩٥ ٣٦١
شركة بلتون القابضة للاستثمارات	%٩٩,٠٠	٢٥ ٣٠٤ ٤٠٠	٢٥ ٣٠٤ ٤٠٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	%٩٩,٩٩	١٠٦ ٩٧٠ ٩٢٤	١٠٦ ٩٧٠ ٩٢٤
شركة بلتون العقارية	٪٩٨,٩٩	٢٤٧ ٥٠٠	٢٤٧ ٥٠٠
شركة نيو فرونتير سيكورتيز (الولايات المتحدة الأمريكية)*	%١٠٠	–	–
إجمالي الإستثمارات فى شركات تابعة		٢٠٦ ٤١٧ ٣٦١	٢٠٦ ٤٨٧ ٣٦١
استثمارات فى شركات شقيقة:			
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	%٢٠	٤٠٠ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠
إجمالي الإستثمارات فى شركات شقيقة		٤٠٠ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠
		٢٠٦ ٨١٧ ٣٦١	٢٠٦ ٨٨٧ ٣٦١
الإضمحلال فى الإستثمارات		(١٧ ٧٩٩ ٤٢٩)	(١٧ ٧٩٩ ٤٢٩)
إجمالى الإستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة		١٨٩ ٠١٧ ٩٣٢	١٨٩ ٠٨٧ ٩٣٢

* تم تأسيس شركة نيو فرونتير سيكورتيز (الولايات المتحدة الأمريكية) بتاريخ ٢٨ يوليو ٢٠١٦، ولم يتم إصدار رأس المال للشركة حتي تاريخه.

٦- **استثمارات مالية متاحة للبيع**

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إستثمارات في شركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح)	٧ ٠٦٠ ٧٢٥	٥ ٩٣٥ ٤٩٢
	٧ ٠٦٠ ٧٢٥	٥ ٩٣٥ ٤٩٢

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تم تقييم الاستثمارات المالية لشركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح) بالقيمة العادلة و التي بلغت ١٥,٧٥ جنيه مصري للوثيقة لعدد ٤٤٨ ٣٠٠ وثيقة وتم تسجيل أرباح فروق تقييم بقائمة الدخل الشامل خلال العام حيث بلغت ١ ١٢٥ ٢٣٣ جنيه مصري.

					قائمة الدخل	
			٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
			جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
بلتون لتكنولوجيا المعلومات	جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٤ ٢١٨ ٩٩٣	أربعة أعوام	٤ ٢١٨ ٩٩٣	٧٨٢ ٧٩٧	٤ ٢١٨ ٩٩٣
بلتون لتداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	٩ مارس ٢٠١٦	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	أربعة أعوام	-	٨٢٩ ١٩٢	٦ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون لتكنولوجيا المعلومات	جنيه مصرى	١١ مايو ٢٠١٦	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	عامين	-	١ ٧٨٨ ٨٣٦	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون لتداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	٢٨ سبتمبر ٢٠١٦	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠	عامين	-	٢ ٢٩٤ ٠٢٧	١٦ ٠٠٠ ٠٠٠
بلتون سيكورتيز هولدنج	جنيه مصرى	١٨ سبتمبر ٢٠١٧	٢٢ ٥٠٠ ٠٠٠	عامين	٢٢ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٣١٠ ٧٠٢	-
			٥٨ ٧١٨ ٩٩٣		٢٦ ٧١٨ ٩٩٣	٧ ٠٠٥ ٥٥٤	٣٦ ٢١٨ ٩٩٣

و هذه القروض ليست لها أولوية علي أي قروض اخري. و تم تبويب القروض كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
قروض غير متداولة	٢٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٣٦ ٢١٨ ٩٩٣
قروض متداولة	٤ ٢١٨ ٩٩٣	-
	٢٦ ٧١٨ ٩٩٣	٣٦ ٢١٨ ٩٩٣

٨- أرصدة مدينة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إيرادات مستحقة	٩ ٥٤٦	٧ ٩٩٣
موردون دفعات مقدمة	٦٨٩ ٧٦٤	١٤٦ ١٨٥
إيرادات فوائد دائنة مستحقة *	٣ ٠٢٥ ٨٩٦	٢ ٦٩٩ ٩٣٢
مصروفات مدفوعة مقدماً	٨٦ ٨٠٣	٦٥ ٦٣٣
سلف وعهد للموظفين	٢٥٠ ٨١٨	٥٩٠ ١٩٠
مدينو توزيعات أرباح	-	١٩٩ ٠٥٢
أرصدة مدينة أخرى	٥٤٨ ٥٠٨	١٤٧ ٨١٨
	٤ ٦١١ ٣٣٥	٣ ٨٥٦ ٨٠٣

* تتمثل إيرادات الفوائد الدائنة المستحقة في قيمة العوائد المستحقة من القروض الممنوحة للشركات التابعة.

شركة بلتون القابضة للإستثمارات-				
المنطقة الحرة	شركة تابعة	حساب جارى	-	٨٤ ٤١٤ ٤٨١
شركة بلتون لإدارة صناديق				
الإستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	٥ ٧٦٣ ٩٢١	٩ ٣٢٨ ٤٣٨
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	شركة تابعة	حساب جارى	٢١ ٢٠٠ ٣٤٤	٢٠ ٥١٦ ٩٠٥
شركة نيو فرونتير سيكورتيز				
(الولايات المتحدة الأمريكية)	شركة تابعة	حساب جارى	٣٩٨ ١٨٩ ٣٣٤	٣٩٨ ٨٦٠ ٠٠٠
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	شركة تابعة	حساب جارى	٢٢ ٢١٠ ٨٩٥	١ ٤٩٨ ٥٠٠
شركة بلتون الدولية لتداول الاوراق				
المالية ليبيا	شركة تابعة	حساب جارى	٧٢ ٧٠٨	٧٢ ٧٠٨
			٤٤٨ ٤٣٧ ٢٠٢	٥١٤ ٦٩١ ٠٣٢

١٠- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح و الخسائر

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
اذون خزانة	-	٦٦ ٢٥٠ ٩٤٣
استثمارت في صناديق استثمار نقدية	٦٩	٤ ٠٦٤
	٦٩	٦٦ ٢٥٥ ٠٠٧

١١- نقدية وما في حكمها

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
حسابات جارية بالبنوك (عملة محلية)	٣٠ ٠٤٩	٣ ٦١٠ ٤٨٥
حسابات جارية بالبنوك (عملة اجنبية)	٨١ ٣٨٤	٥٤٧ ٩١٢
ودائع لاجل قصيرة الاجل(اقل من ثلاثة اشهر)	٢٧ ٠١٠	٣٩٠ ٥٩٦
	٢٣٨ ٤٤٣	٤ ٥٤٨ ٩٩٣

	جنيه مصرى	جنيه مصرى
حسابات جارية بالبنوك (عملة محلية)	٣٠ ٠٤٩	٣ ٦١٠ ٤٨٥
حسابات جارية بالبنوك (عملة لجنبية)	٨١ ٣٨٤	٥٤٧ ٩١٢
ودائع لاجل قصيرة الاجل(اقل من ثلاثة اشهر)	١٢٧ ٠١٠	٣٩٠ ٥٩٦
يخصم:بنوك دائنة	(١٣ ١١٤)	-
	١٢٥ ٣٢٩	٤ ٥٤٨ ٩٩٣

١٢- رأس المال

- حدد رأس المال المرخص به بمبلغ مليار جنيه مصرى ورأس المال المصدر والمدفوع في ١ يناير ٢٠١٦ مبلغ ٥٩٦ ٤٨٣ ٣٢٥ جنيه مصرى موزعا علي ٧٩٨ ٧٤١ ١٦٢ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصرى لكل سهم.
وبتاريخ ١٥ يوليو ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٣٦٢ ٥٤٨ ١٢ جنيه مصرى من الارباح المرحله بإصدار أسهم مجانيه للمساهمين، وبتاريخ ٢٣ مارس ٢٠١٦ تم تسجيل تلك الزيادة بالسجل التجاري للشركة.
ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع في تاريخ القوائم المالية بمبلغ ٩٥٨ ٠٣١ ٣٣٨ جنيه مصري موزعا علي ٩٧٩ ٠١٥ ١٦٩ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصري لكل سهم.
- قررت الجمعية العادية غير العادية للشركة والمنعقدة بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠١٦ زيادة رأس المال المرخص به ليصبح ثلاثة مليار جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر بزيادة نقدية بقيمة مليار جنيه مصري وذلك بالقيمة الاسمية للسهم وتخصيص تلك الزيادة لقدامى المساهمين مع إعمال تداول حق الأولوية في الاكتتاب منفصلاً عن السهم الأصلي في الزيادة . هذا ولم يتم بعد الانتهاء من تنفيذ تلك القرارات.

١٣- الإحتياطي القانوني

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسي للشركة فإن ٥% من صافي الربح السنوى يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠% من رأس المال تتوقف الشركة بعدها عن تكوين احتياطى إلا إذا نقص الإحتياطى عن ٥٠% من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى إقتطاع الإحتياطى القانونى متى انخفض رصيده عن ٥٠% من رأس المال.

الالتزامات الضريبية المؤجلة عن اهلاك اصول ثابتة		
الالتزامات الضريبية المؤجلة في أول العام	(٥٨ ٤٨١)	(٧٥ ٠٣٦)
الحركة خلال العام (المحمل علي قائمة الدخل)	(٨٣٢ ٦١٠)	١٦ ٥٥٥
الالتزامات الضريبية المؤجلة في نهاية العام	(٨٩١ ٠٩١)	(٥٨ ٤٨١)
الالتزامات الضريبية المؤجلة عن فروق ترجمة عملات اجنبية (غير محققة)		
الالتزامات الضريبية المؤجلة في أول العام	(١٠ ٢١٧ ٨٨٢)	(٨٣٧ ٩٩٧)
الحركة خلال العام (المحمل علي قائمة الدخل)	١٠ ٥٠٢ ٧٩٢	(٩ ٣٧٩ ٨٨٥)
الأصول (الالتزامات) الضريبية المؤجلة في نهاية العام	٢٨٤ ٩١٠	(١٠ ٢١٧ ٨٨٢)
اجمالي التزامات ضريبية مؤجلة	(٦٠٦ ١٨١)	(١٠ ٢٧٦ ٣٦٣)

١٥- **قروض قصيرة الأجل**

بتاريخ ٢٢ نوفمبر ٢٠١٦ تم الحصول على قرض قصير الأجل من شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة (مساهم) بمبلغ ٢٢ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٣٨٩ ٨٤٠ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ لمدة عام وذلك بغرض تمويل عملية استحواذ شركة نيو فرونتير سيكورتيز "الولايات المتحدة الامريكية" (شركة تابعة مملوكه لشركة بلتون المالية القابضة بنسبة ١٠٠%) على ٦٠% من اسهم شركة Auerbach Grayson & Company بالولايات المتحدة الامريكية وذلك طبقا لقرار الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة في ٣١ يناير ٢٠١٦.

١٦- **المخصصات**

	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري	مخصصات انتفي الغرض منها جنيه مصري	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ جنيه مصري
مخصص مطالبات	٣ ٠٠٠ ٤١١	(١ ٤٧٧ ٨٨٧)	١ ٥٢٢ ٥٢٤
	٣ ٠٠٠ ٤١١	(١ ٤٧٧ ٨٨٧)	١ ٥٢٢ ٥٢٤

شركه بلتون لترويج وتغطيه الاكتتاب	شركة تابعة	حساب جارى	٩ [illegible] ٨٤٥	٦ ٤٠٥ ٦٦٠
الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	شركة شقيقة	حساب جارى	٢ [illegible] ٣٧٩	١ ٩٩١ ٤٩٥
Auerbach Grayson & Company	شركة تابعة	حساب جارى	[illegible] ٧٩٥	-
شركة بلتون القابضة للإستثمارات- المنطقة الحرة	شركة تابعة	حساب جارى	[illegible] ٨١٩	-
			١٢ ٧٨٢ ٨٣٨	٨ ٣٩٧ ١٥٥

١٨- أرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مصروفات مستحقة	٢ ٣٨٠ ٧٠٦	٢٠٨ ٠١٩
موردون	٤٠٥ ٤٦٨	-
هيئة التامينات الاجتماعية	١٧ ١١٦	٧ ٣٢٧
توزيعات أرباح عاملين مستحقة	٥٩١ ٩٧٤	٥٩١ ٩٧٤
توزيعات أرباح – أعضاء مجلس الإداره	-	١٥٠ ٠٠٠
أرصدة دائنة أخرى	٧٥٣ ٢٣٤	٥٤٢ ٢٧٤
	٤ ١٤٨ ٤٩٨	١ ٤٩٩ ٥٩٤

١٩- إيرادات أصول مالية

	السنة المالية المنتهية في	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
فوائد دائنة	٧ ٦٠١ ٦١٠	٨ ٠٠٣ ٦٦٢
أرباح وعوائد صناديق الاستثمار	٤١	٢٠٧ ٥٦٥
عوائد أذون خزانة	٢ ٧١١ ١٩٨	٣ ٥٠٣ ٨٧٧
	١٠ ٣١٢ ٨٤٩	١١ ٧١٥ ١٠٤

ضريبة الدخل الجارية	(٤٩٥ ٣٤٤ /)	(١ ٧٢٨ ٢٥٣)
الضريبة المؤجلة	٩ ٦٧٠ ١٨٢	(٩ ٣٦٣ ٣٣٠)
	٢ ١٧٤ ٨٣٨	(١١ ٠٩١ ٥٨٣)

٢١- نصيب السهم من صافي (خسائر) أرباح العام

تم إحتساب نصيب السهم من صافي (خسائر) أرباح العام بناءاً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام كما يلي:

	السنه المالية المنتهية في	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
صافي (خسائر) أرباح العام	(١٢ ٠٠٨ ٤٠٨)	٣٧ ٧٨٩ ٥٦٨
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	١٦٩ ٠١٥ ٩٧٩	١٦٩ ٠١٥ ٩٧٩
نصيب السهم من صافي (خسائر) أرباح العام (جنيه/سهم)	(٠,٠٧)	٠,٢٢

٢٢- اهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تم الإفصاح عن الأرصدة المستحقة من وإلى الأطراف ذات العلاقة ضمن الإيضاح رقم (٩) و(١٧) والذى يتضمن أيضاً طبيعة العلاقة مع كل شركة وكذا طبيعة الحساب.

هذا وتتمثل المعاملات التى تمت خلال العام على الحسابات ذات الطبيعة الجارية فى المصروفات المسددة بالنيابة عن الشركة، أو ماقامت الشركة بسداده بالنيابة عن تلك الأطراف، بالإضافة تحويل الأرصدة بين تلك الأطراف (إن وجدت). وهذه المعاملات المدرجة ضمن الحسابات - والتى تعتبر فى جوهرها تحويلات من وإلى الشركة - فى طبيعتها قصيرة الأجل.

وفيما يلى أهم المعاملات خلال السنة:

اسم الشركة	نوع العلاقة	طبيعة المعاملات	قيمة المعاملات جنيه مصرى
بلتون لتداول الأوراق الماليه	شركة تابعة	تحصيل قرض مساند من طرف ذي علاقة	٢٢ ٠٠٠ ٠٠٠
		فوائد دائنة مستحقة	٤ ١٥٣ ٤٩٣
		إيرادات فوائد قروض مساندة	٣ ١٢٣ ٢١٩
بلتون لتكنولوجيا المعلومات	شركة تابعة	تحصيل قرض مساند من طرف ذي علاقة	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠
		فوائد دائنة مستحقة	٤ ٢٤١ ٢٩٠
		إيرادات فوائد قروض مساندة	٢ ٥٧١ ٦٣٣
بلتون سيكيوريتيز هولدنج	شركة تابعة	فوائد دائنة مستحقة	١ ٣١٠ ٧٠٢
		إيرادات فوائد قروض مساندة	١ ٣١٠ ٧٠٢
شركة اوراسكوم للاتصالات و الاعلام و التكنولوجيا القابضة (الشركة القابضة)	مساهم	تم الحصول على قرض من طرف ذي علاقة	٣٨٩ ٨٤٠ ٠٠٠

وقد تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن الأعوام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ فى المواعيد القانونية وكذا عن طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

- السنوات من بداية النشاط ١٠ مايو ٢٠٠٦ حتى ٢٠٠٨:

يعتبر الإقرار الضريبي المقدم ربطا للضريبة حيث لم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية ولم تدرج ضمن عينة الفحص.

- عام ٢٠٠٩:

تم فحص دفاتر الشركة لعام ٢٠٠٩ وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق مع احالة نقاط الخلاف إلى لجنة الطعن و لم يصدر أي قرار من لجنة الطعن حتي تاريخة.

- عام ٢٠١٠:

تمت المحاسبة التقديرية وتم الطعن على نموذج ١٩ ضرائب في المواعيد القانونية و تم إصدار قرار بإعادة الفحص من خلال وحدة فحص النظم بالمأمورية.

- السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٦:

يتم فحص السنوات ٢٠١١ حتي ٢٠١٦ و سيتم الانتهاء من اعمال الفحص و بانتظار اخطار الشركة بنموذج ١٩ ضرائب.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

- السنوات من بداية النشاط ١٠ مايو ٢٠٠٦ حتى ٢٠١٦:

تم اعداد المستندات للفحص و سلمت لمأمور كسب العمل و يتم حالية إعداد محاضر الاعمال و مذكرة الفحص.

ج- ضريبة الدمغة

- السنوات من بداية النشاط ١٠ مايو ٢٠٠٦ حتى ٢٠١٢:

تم فحص دفاتر الشركة ومستنداتها وتم الاخطار بنموذج رقم ١٩ ضرائب عن وتم السداد بالكامل لقيمة ضريبة الدمغة

- السنوات من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٥:

يتم الاعداد حاليا لفحص تلك السنوات من ضريبة الدمغة.

٢٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٢٤-١ المعاملات بالعملات الأجنبية

- يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.

والأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ اعداد القوائم المالية.

- يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.

يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة.

- الالتزامات المالية التي تم تخصيصها كأداة تغطية مخاطر لتغطية خطر صافي الاستثمار في نشاط أجنبي ما دامت التغطية فعالة.
- أدوات التغطية المستخدمة في خطر التدفقات النقدية ما دامت التغطية فعالة.

٢٤-٢ الأصول الثابتة و اهلاكاتها

أ- الاعتراف الأولي والقياس

- يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر اضمحلال ان وجد وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة.
- يتم المحاسبة عن المكونات الخاصة ببند من بنود الاصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبنود مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة.
- يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة في قائمة الدخل.

ب- التكاليف اللاحقة للاقتناء

يتم رسملة النفقات اللاحقة على الاقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية للشركة.

ت- الإهلاك

يتم إهلاك قيمة الأصول القابلة للإهلاك – والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوما منها قيمته التخريدية – وفقا (لطريقة القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول، ويتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية والفترة المقارنة:

بيان	العمر الإنتاجي المقدر بالسنوات
المباني	٥٠
أثاث وتركيبات وتجهيزات	٥
برامج واجهزة حاسب آلي	٣
أجهزه كهربائية واتصالات ومعدات	٥
وسائل نقل	٥
أثاث وتركيبات وتجهيزات	٥

وتقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول الثابتة القابلة للإهلاك عندما تقع احداث أو تغيرات فى الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد، ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة الاستردادية إذا زادت القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية، وتمثل القيمة الاستردادية صافى القيمة البيعية للأصل أو القيمة الاستخدامية للأصل أيهما أعلى ، ويتم

تقوم الشركة بتبويب الاصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: اصول مالية مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر، استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، قروض ومديونيات، وأصول مالية متاحة للبيع. تقوم الشركة بتبويب الالتزامات المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: التزامات مالية مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفئه التزامات مالية اخري

أ- الاصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة -الاعتراف والاستبعاد:

تقوم الشركة بالاعتراف الاولي بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الاصول المالية والالتزامات المالية الاخرى يتم الاعتراف بهم اوليا في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفا في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.

تقوم الشركة باستبعاد الاصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدي في الحصول على تدفقات نقدية من الاصل المالي، او قامت بتحويل الحق التعاقدي لاستلام التدفقات النقدية من الاصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي بصورة جوهرية. او إذا لم تقم الشركة بتحويل او لاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي ولم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الاصل المحول، على ان تعترف فقط كأصل او التزام بالناتج عن الحقوق او الالتزامات الناشئة او المحتفظ بها عند التحويل.

تستبعد الشركة الالتزام المالي عندما ينتهي اما بالتخلص منه او الغائه او انتهاء مدته الواردة بالعقد.

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية عندما، وفقط عندما تمتلك الشركة حاليا الحق القانوني القابل للنفاذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية اما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ او الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في ان واحد.

ب- الأصول المالية غير المشتقة -القياس:

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر:

يتم تبويب الاصل المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الاولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح او الخسائر عند تكبدها. تقاس الاصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد او توزيعات أرباح أسهم في الارباح او الخسائر.

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق:

يتم قياس هذه الاصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

القروض والمديونيات

يتم قياس هذه الاصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية

احتياطي القيمة العادلة إلى قائمة الدخل. هذا ويتم إثبات الاستثمارات غير المقيدة ببورصة الأوراق المالية بالتكلفة مخصوماً منها خسائر الاضمحلال في القيمة.

- لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الأرباح والخسائر بالنسبة لأي استثمار في أداة حقوق ملكية مبوبة كاستثمار متاح للبيع في الأرباح والخسائر

ج- الالتزامات المالية غير المشتقة –القياس:

يتم تبويب الالتزام المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر اذا تم تبويبه كالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الاولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح او الخسائر عند تكبدها، تقاس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة اي مصروف فوائد في الارباح او الخسائر.

الالتزامات المالية غير المشتقة الاخر يتم قياسها اوليا بالقيمة العادلة مخصوما منها اي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٢٤-٤ المقاصة بين الأدوات المالية

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية فقط عندما تمتلك الشركة في تاريخ الميزانية الحق القانوني القابل للنفاذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها وأيضاً لدى الشركة النية إما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

٢٤-٥ النقدية وما في حكمها

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تشتمل على نقدية في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء مخصوما منها حسابات السحب على المكشوف.

٢٤-٦ الاضمحلال في قيمة الأصول

أ- <u>الأصول المالية غير المشتقة</u>

الاصول المالية غير المبوبة كمقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر تقوم الشركة في تاريخ نهاية كل فترة مالية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال في قيمة الاصل

تتضمن الادلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الاصل:

- اخفاق او التأخر في السداد بواسطة مدين.
- اعادة جدولة مبالغ مستحقة للشركة بشروط لم تكن الشركة لتقبلها في ظروف اخرى.
- مؤشرات على افلاس المدين او المصدر.
- التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمقترضين او المصدرين.
- اختفاء السوق النشطة للأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.
- وجود بيانات واضحة تشير الى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الاصول المالية.

تقوم الشركة بتقدير ما إذا كان هناك اداة موضوعية على حدوث اضمحلال في قيمة هذه الاصول منفردة او على المستوى المجمع. كل الاصول التي تمثل اهمية نسبية بمفردها يتم تقييمها بالنسبة للاضمحلال منفردة، وفي حالة عدم وجود ادلة على اضمحلال هذه الاصول منفردة يتم تقييمها مجمعة بشأن اي اضمحلال في القيمة حدث ولم يتم بعد تحديده على الاصول المنفردة.

الاصول التي لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبيا يتم تقييمها مجمعة بشأن أي اضمحلال في القيمة. لأغراض التقييم المجمع للأصول يتم تجميع الاصول ذات سمات المخاطر المتشابهة معا.

عند تقييم الاضمحلال على المستوى المجمع للأصول تستخدم الشركة المعلومات التاريخية عن توقيتات استرداد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال وقيمة الخسائر المتكبدة، وتقوم بعمل تعديلات إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية توضح ان الخسائر الفعالة من الارجح ان تكون أكثر او اقل من المتوقعة بالمؤشرات التاريخية. يتم حساب خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلية الاصلي الخاص بالأصل المالي. ويتم الاعتراف بقيمة الخسارة في الارباح او الخسائر ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص اضمحلال.

إذا اعتبرت الشركة انه لا يوجد احتمالات حقيقيه لعكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال قيمة الاصل فانه يتم اعدام القيمة ذات العلاقة إذا انخفضت لاحقا قيمة خسارة الاضمحلال وأمكن ربط هذا الانخفاض بشكل موضوعي مع حدث يقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة، عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة المعترف بها من قبل من خلال الارباح او الخسائر.

٢-الاصول المالية المتاحة للبيع

يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الاصول المالية المتاحة للبيع بإعادة تبويب الخسائر التي تم الاعتراف بها سابقا ضمن بنود الدخل الشامل الاخر والمجمعة في احتياطي القيمة العادلة ويعترف بها في الارباح او الخسائر، يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في الارباح او الخسائر الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي بعد اي استهلاك او سداد اي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوما منها اية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الاصل المالي سبق الاعتراف بها في الارباح او الخسائر.

عند زيادة القيمة العادلة لاداه دين مبوبة كمتاحة للبيع في ايه فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة في الارباح او الخسائر عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة هذه في الارباح او الخسائر.

لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الارباح او الخسائر بالنسبة لأي استثمار في اداة حقوق ملكية مبوب كمتاح للبيع في الارباح او الخسائر.

ب- الأصول غير المالية:

في تاريخ نهاية كل فترة مالية تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الاصول الحيوية، الاستثمارات العقارية، المخزون، والاصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الامر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل. يتم اجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنويا.

لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الاصول معا الى أصغر مجموعة اصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الاصول الاخرى او مجموعات الاصول -وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.

بخسارة الاضمحلال في الارباح او الخسائر. ويتم توزيعها اولا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الاصول الاخرى للوحدة بالتناسب على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الاخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال الى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

٢٤-٧ تحقق بالإيراد

يتم قياس الايراد بالقيمة العادلة للمقابل الذى تم استلامه أو لا يزال مستحقا للشركة و يعترف بالإيراد الخاص بتنفيذ عملية تتضمن تقديم خدمة عندما يمكن تقدير نتائجها بدقة كافية وذلك إلى المدى الذى تم تنفيذ من المعاملة حتى تاريخ الميزانية ، ويمكن تقدير نتائج تنفيذ عملية معينة بدقة إذا توافرت الشروط التالية مجتمعة:

(أ) يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.

و(ب) أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة.

و(ج) أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية فى تاريخ الميزانية.

و(د) أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التى تم تكبدها فى العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.

وتتمثل إيرادات الشركة فيما يلي:

- إيرادات الشركة الناتجة عن استثماراتها فى أدوات حقوق الملكية يتم الاعتراف بها عند صدور الحق للشركة فى الحصول على التوزيعات. ويتم تخفيض تكلفة تلك الإستثمارات بتوزيعات أرباح ما قبل الإقتناء بحيث تمثل بوضوح استرداداً لجزء من تكلفة الاقتناء.
- إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة المطبق عن الفترة حتى تاريخ الإستحقاق.
- تثبت الإيرادات الأخرى طبقا لمبدأ الإستحقاق.

<u>إيرادات الفوائد</u>

تثبت إيرادات الفوائد طبقا لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذا فى الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة المطبق على مدار العام حتى تاريخ الاستحقاق.

<u>إيرادات الأخرى</u>

تثبت الإيرادات الأخرى طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

<u>توزيعات الأرباح</u>

تثبت إيرادات الشركة عن استثماراتها فى أدوات حقوق الملكية يتم الإعتراف بها عند صدور الحق للشركة فى الحصول على التوزيعات. ويتم تخفيض تكلفة تلك الاستثمارات بتوزيعات أرباح ما قبل الاقتناء بحيث يمثل بوضوح استرداد الجزء من تكلفة الإقتناء. هذا ويتم احتساب أرباح ما قبل الإقتناء باستخدام أساس التوزيع الزمنى النسبى وذلك عندما توجد صعوبة فى تحديد نصيب الفترات المعنية بالتوزيعات.

٢٤-٩ توزيعات الأرباح للمساهمين

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الشركة الأم على مساهميها وبنصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من الأرباح التى تعلن الشركات التابعة بالمجموعة عن توزيعها كإلتزام بالقوائم المالية فى الفترة الذى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى كل شركة ، وينطبق ذلك أيضاً على مكافآت مجلس الإدارة ونصيب العاملين فى الأرباح.

٢٤-١٠ مزايـــا العاملين

يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الاجل كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالمبلغ المتوقع دفعه كالتزام عندما يكون لدي الشركة التزام قانوني او ضمني لدفع هذ المبلغ كنتيجة قيام العامل بتقديم خدمة سابقة، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها.

أ- التأمينات والمعاشات

تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية على اساس إلزامي طبقاً للقواعد الواردة بقانون التأمينات الاجتماعية. ولا يوجد على الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها التزاماتها. ويعترف بالاشتراكات الاعتيادية كتكلفة دورية في سنة استحقاقها وتدرج ضمن تكلفة العمالة.

ب- حصة العاملين في الأرباح

تدفع الشركة حصة للعاملين في الأرباح بواقع ١٠% من الأرباح بعد خصم الاحتياطي القانوني المستقطع من تلك الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين بما لا يجاوز مجموع الأجور السنوية للعاملين ويعترف بحصة العاملين في الأرباح ضمن بنود قائمة الدخل وكالتزامات عندما تعتمد من الجمعية العامة لمساهمي الشركة. ولا تسجل أي التزامات بحصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

٢٤-١١ نصيب السهم الأساسي في الارباح

يتم الإفصاح عن النصيب الأساسي للسهم في الأرباح أو الخسائر. يتم حساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الأرباح أو الخسائر الخاصة بحملة الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية القائمة خلال الفترة.

٢٤-١٢ الاقتراض

تثبت القروض أولاً بمبلغ المتحصلات المستلمة ناقصاً تكلفة الحصول علي القرض. ويظهر القرض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم تحميل قائمة الدخل بالفرق بين المتحصلات (ناقصاً تكلفة الحصول علي القرض) وبين القيمة التي سيتم الوفاء بها علي مدار فترة القرض

أ- ضريبة الدخل الجارية

يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كالتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والفترات السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة بالقيمة المتوقع سدادها إلى (استردادها من) الإدارة الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) السارية أو في سبيلها لأن تصدر في تاريخ نهاية الفترة المالية. تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية. لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

ب- الضريبة المؤجلة

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبي للأصول والالتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والالتزامات. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة.
- يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق المؤقتة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية للشركة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعترف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح من المرجح معه مستقبلاً وجود ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.
- يتم قياس الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة وذلك باستخدام اسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر.
- عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الاخذ في الاعتبار الاثار الضريبية للإجراءات التي تتبعها المجموعة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.
- لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

٢٤-٩ المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الشركة التزام حالى (قانونى او حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من الشركة فى صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عيها.

وتمثل القيمة التى يتم الإعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

المرتبطة بتكاليف المعاشة المتعلقة بحقوق ملكية يتم المحاسبة عنها وفقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٠) ضرائب الدخل".

٢- إعادة شراء واعادة اصدار الاسهم العادية (أسهم خزينة):

عند اعادة شراء أسهم رأس المال المصدر فانه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل اعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق الملكية. الاسهم المعاد شرائها يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها مخصومة من حقوق الملكية. عند بيع او اعادة اصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض او العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الاصدار.

٢٥- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك وأذون الخزانة والمستحق من أطراف ذات علاقة والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعملاء كما تتضمن الإلتزامات المالية والدائنون.

هذا وقد تتعرض الشركة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتي قد تؤثر على قيم تلك الأصول والإلتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها الشركة فى إدارة هذه المخاطر:

(٢٥-١) إدارة رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها بغرض الحفاظ على قدرتها على الاستمرار وبما يحقق اعلى عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب متوازنة لأرصدة الدين وحقوق الملكية.

ولا يخضع رأس المال لأى متطلبات تفرضها جهات خارج الشركة. ووفقاً للسياسات والإجراءات الداخلية للشركة تقوم الإدارة التنفيذية بمراجعة هيكل رأس المال بصفة منتظمة. وكجزء من هذه المراجعة تأخذ الإدارة باعتبارها تكلفة رأس المال والمخاطر المصاحبة.

(٢٥-٢) اهداف ادارة المخاطر المالية

تقوم الشركة بإدارة وتقييم المخاطر المالية المرتبطة بنشاط الشركة من خلال تقارير الرقابة الداخلية والتى تقوم بتحليل أثر تلك المخاطر ووسائل مواجهتها وتتضمن المخاطر المالية مخاطر السوق (خطر العملات الاجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى وخطر سعر الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

وتقوم الشركة بتحليل ومواجهة المخاطر المالية التى تتعرض لها من خلال اتباع سياسات نقدية وائتمانية مناسبة وعرضها على مجلس ادارة الشركة والموافقة عليها.

١- خطر السوق

أ- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغييرات في أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر علي المدفوعات و المقبوضات بالعملات الأجنبية و كذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية حيث ان أغلب تلك الأصول

العملة الأجنبية	فائض جنيه مصرى
دولار أمريكى	٧٨ ٢٠٢
يورو	(٧٩)

ب- مخاطر الأسعار الأخرى

هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة تقلبات أسعار السوق (باستثناء تلك الناجمة عن مخاطر سعر الفائدة أو مخاطر سعر العملة) سواء كانت هذه التغيرات متعلقة بورقة مالية معينة أو الجهة المصدرة لها أو عوامل تؤثر في تداول الأوراق المالية بالسوق بشكل عام، تحد الشركة من مخاطر الأسعار الأخرى عن طريق الاحتفاظ بمحفظة استثمارية متنوعة والمتابعة النشطة للعوامل الرئيسية التي تؤثر على حركة سوق الأسهم والسندات.

ج- خطر سعر الفائدة

تتعرض الشركة لخطر أسعار الفائدة لحصولها على تسهيلات ائتمانية حيث تسعي فى الحصول على تمويل من الغير باسعار فائدة ثابتة ومتغيرة، وتقوم الشركة بادارة خطر سعر الفائدة عن طريق المزج المناسب لمصادر التمويل مع أسعار فائدة ثابتة ومتغيرة وكذلك الحال بالنسبة للاستثمار فى أدوات الدين.

٢- خطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة فى عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والتي تسدد بتسليم النقدية أو أصل مالي أخر. وتقوم إدارة الشركة بإدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لقدر كافى من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها فى الظروف العادية والاستثنائية وبدون تكبد خسائر غير مقبولة أو تأثير على سمعة الشركة.

تتطلب الإدارة الحذرة لمخاطر السيولة، الاحتفاظ بمستوى كافي من النقدية وإتاحة تمويل مناسب.

٣- خطر الائتمان

يتمثل خطر الإئتمان فى عدم مقدرة العملاء أو الأطراف ذات العلاقه أو الأطراف الأخرى الممنوح لهم الإئتمان على سداد المستحق عليهم وتقوم الشركه بدراسة الوضع الإئتمانى قبل منح الإئتمان، وتقوم الشركه بمراجعة الأرصدة المستحقة لها والقروض الممنوحه للأطراف ذات العلاقه بصفه دوريه.

وتقوم الشركه بمراجعة ذلك الخطر وتقوم بتقديم تقارير ربع سنويه للجنة المراجعة عن تلك المخاطر ووسائل مواجهة أثرهما على القوائم الماليه ويتمثل الحد الأقصى فى خطر الائتمان فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٦٩	٦٦ ٢٥٥ ٠٠٧
أرصدة لدى البنوك	٢٢٥ ٣٢٩	٤ ٥٤٨ ٩٩٣
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	٤٠٨ ٤٣٧ ٢٠٢	٥١٤ ٦٩١ ٠٣٢

أرصدة مدينة أخرى	٤ ٦١١ ٣٣٥	٣ ٨٥٦ ٨٠٣
تامينات لدى الغير	٢٨ ٨٥٠	٢٨ ٨٥٠
	٤٨٠ ٠٤٢ ٩٧٦	٦٢٥ ٦١٥ ٥٩٣

٢٦- قياس القيمة العادلة

يتم قياس القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وفقاً للمستويات التالية:

المستوى الأول	الأسعار المعلنة للأدوات المالية بالقيمة العادلة في أسواق نشط
المستوى الثاني	الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المالية أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستثمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون فيها كافة المدخلات الهامة تستند إلى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى الثالث	طرق تقييم لا تستند أي عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات سوق مقارنة

وفيما يلي القيمة العادلة للأدوات المالية للشركة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

الأصول المالية	القيمة العادلة في	القيمة العادلة في	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية
	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
	جنيه مصري	جنيه مصري		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٦٩	٤٠٦٤	الثاني	أسعار معلنة في البنوك و مديري الصناديق
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	٦٦ ٢٥٠ ٩٤٣	الثاني	طرق تقييم اخري
استثمارات مالية متاحة للبيع	٧ ٠٦٠ ٧٢٥	٥ ٩٣٥ ٤٩٢	الاول	أسعار معلنة في أسواق نشطة

٢٧- الترتيبات المشتركة (عمليات مشتركة)

طبقا لمعيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٣) "الترتيبات المشتركة" والذي حل محل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٧) "حصص الملكية في المشروعات المشتركة" فقد تم الإعتراف بنصيب الشركة في أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات الترتيب المشترك والذي يمثل ١% من شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار ضمن أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات الشركة.

ويمثل الجدول التالي نصيب الشركة في أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات نصيب الشركة في صناديق الإستثمار" والتي تم ادراجها ضمن القوائم المالية المستقلة الدورية للشركة:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	جنيه مصري
بنود المركز المالي	
الأصول	
تأمينات لدى الغير	٢٥٠
استثمارات في شركات شقيقة و مشروعات مشتركة	(٥٠ ٠٠٠)
عملاء	٢١ ١٩٨
أرصدة مدينة أخرى	١٢ ٢٢٣
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة (بالصافى)	١١٦ ٩٠٣
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر	٦٩
النقدية وأرصدة لدي البنوك	٨٨ ٣٤١
اجمالي الأصول	١٨٨ ٩٨٤
حقوق الملكية و الإلتزامات	
الأرباح المرحلة	١٣٠ ٨٥٥
التزامات ضرائب الدخا الجارية	٥٤ ٧٦٨
أرصدة دائنة أخرى	٣ ٣٦١
اجمالي حقوق الملكية و الإلتزامات	١٨٨ ٩٨٤
بنود قائمة الدخل	
أتعاب إدارة صناديق الإستثمار	٢١٣ ٦٨٢
إيرادات أصول مالية	٢٣ ٤٩٦
إيرادات أخرى	١٥ ٦٤٣
مصروفات نشاط	(٢ ٤٣٤)
أجور ومرتبات وما فى حكمها	(٣ ٣٨٥)
فروق تقييم عملات أجنبية	(٢)
ضرائب الدخل	(٥٦ ٥١٦)

عضو مجلس إدارة منتدب

رئيس مجلس إدارة